



## COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Madrid, 16 de enero de 2014

Muy Sres. nuestros:

En cumplimiento de lo dispuesto en el Art. 82 de la Ley 24/1988, de 28 de Julio, del Mercado de Valores, ACCIONA, S.A. comunica la siguiente:

Dear Sirs,

Pursuant to what it is established in Art. 82 of Law 24/1988, dated July 28, of the Securities Market, ACCIONA, S.A. reports the following

### INFORMACIÓN RELEVANTE

Se hace referencia a la comunicación de hecho relevante publicada en el día de hoy (con número de registro oficial 198666) en relación con la emisión de obligaciones convertibles y/o canjeables por acciones ordinarias de nueva emisión o ya emitidas de la Sociedad (las "**Obligaciones Convertibles**"), con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad (la "**Emisión**").

Finalizado el proceso de prospección acelerada de la demanda realizado por HSBC Bank plc como Coordinador Global, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Société Générale Corporate & Investment Banking y The Royal Bank of Scotland plc como *joint bookrunners* (conjuntamente dichas cuatro entidades, las "**Entidades Directoras**"), junto con las entidades Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Caixabank, S.A. y Banco Santander, S.A., como *co-lead managers* (conjuntamente con las Entidades Directoras, las "**Entidades Aseguradoras**") la Sociedad ha aprobado los términos y condiciones definitivos de la Emisión que se indican a continuación:

- (a) El importe nominal inicial de la emisión es de € 325 millones, ampliable hasta un máximo de € 50 millones en caso de ejercicio, en su integridad, no más tarde del tercer día

### MATERIAL INFORMATION

Reference is made to the relevant fact notice published earlier today (filed under registry number 198666) in relation to the issue of bonds convertible into newly issued ordinary shares and/or exchangeable for existing ordinary shares of the Company (the "**Convertible Bonds**"), excluding the Company shareholders' pre-emptive subscription rights (the "**Issue**").

Following the accelerated bookbuilding process carried out by HSBC Bank plc as sole global coordinator, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Société Générale Corporate & Investment Banking and The Royal Bank of Scotland plc as joint bookrunners (such four entities, collectively, the "**Joint Bookrunners**"), together with the entities Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Caixabank, S.A. and Banco Santander, S.A., as *co-lead managers* (together with the Joint Bookrunners, the "**Subscribers**") the Company has approved the definitive terms and conditions of the Issue set out below:

- (a) The initial size of the Issue is € 325 million, which may be increased up to an aggregate principal amount of € 50 million in case of exercise in full, no later than the third business day prior to

hábil anterior a la Fecha de Cierre, tal y como se define más adelante, de la opción de sobre-adjudicación otorgada a las Entidades Directoras por la Sociedad.

the Closing Date, as defined below, of the over-allotment option granted to the Joint Bookrunners by the Company.

- (b) Las Obligaciones Convertibles devengarán un interés fijo anual del 3%, pagadero semestralmente, por períodos vencidos, en idénticas cuotas, el 30 de enero y el 30 de julio de cada año, siendo la primera fecha de pago el 30 de julio de 2014.
- (b) The Convertible Bonds will accrue a fixed annual coupon of 3 % payable semi-annually in arrears in equal installments on 30 January and 30 July of each year, commencing on July 30, 2014.

- (c) El precio de conversión inicial se ha fijado en €63,02 por acción ordinaria, lo que representa una prima de conversión de aproximadamente el 32,5% sobre el precio medio ponderado de cotización de las acciones ordinarias de la Sociedad en el Mercado Continuo español durante el periodo comprendido entre el lanzamiento de la Emisión y la determinación por la Sociedad y las Entidades Directoras de sus términos finales.
- (c) The initial conversion price has been set at €63.02 per ordinary share, which represents a premium of approximately 32.5% over the volume-weighted average price on the Spanish Automated Quotation System (*Mercado Continuo*) of the Issuer's ordinary shares during the period between launch and determination by the Company and the Joint Bookrunners of the final terms of the Issue.

El número de acciones ordinarias a entregar por todas las Obligaciones Convertibles, teniendo en cuenta el importe de la Emisión y el precio de conversión iniciales, ascendería a aproximadamente 5,157 millones de acciones, representativas de aproximadamente el 9,00% del capital social de la Sociedad actualmente emitido y en circulación.

The number of ordinary shares to be delivered for all the Convertible Bonds, taking into account the initial size and conversion price, would amount to approximately 5.157 million shares, representing approximately 9.00 % of the currently issued and outstanding share capital of the Company.

- (d) Las Obligaciones Convertibles vencerán el quinto aniversario de la Fecha de Cierre (tal y como se define a continuación) y se amortizarán por su valor nominal a no ser que con carácter previo sean convertidas, amortizadas o compradas y
- (d) The Convertible Bonds will mature on the fifth anniversary of the Closing Date (as defined below), when they will be redeemed at par at maturity unless previously converted, redeemed or purchased and cancelled.

canceladas.

La Sociedad y las Entidades Aseguradoras han suscrito en el día de hoy un contrato de suscripción (el “**Contrato de Suscripción**”) conforme al cual la Sociedad se ha comprometido, entre otras obligaciones, a emitir las Obligaciones Convertibles, y las Entidades Aseguradoras se han comprometido, sujeto al cumplimiento o renuncia de determinadas condiciones, a identificar suscriptores de las Obligaciones Convertibles y, en su defecto, a suscribir y desembolsar las citadas obligaciones. Se prevé que la suscripción de las Obligaciones Convertibles se producirá entre los días 29 y 30 de enero de 2014, siendo esta última la fecha en la que se producirá su desembolso (la “**Fecha de Cierre**”), siempre que se hayan cumplido determinadas condiciones suspensivas establecidas en el Contrato de Suscripción.

A subscription agreement (the “**Subscription Agreement**”) has been entered into by the Company and the Subscribers today pursuant to which the Company has undertaken, among other terms, to issue the Convertible Bonds while the Subscribers have undertaken, subject to compliance with or waiver of certain conditions, to identify subscribers for the Convertible Bonds and, failing which, to subscribe and pay for them. Subscription for the Convertible Bonds is expected to take place between 29 and 30 January 2014, the latter being the closing date (the “**Closing Date**”), provided that certain conditions precedent set out in the Subscription Agreement have been fulfilled.

Atentamente / Yours faithfully

---

Jorge Vega-Penichet López  
Secretario del Consejo  
Company Secretary

## INFORMACIÓN IMPORTANTE

Este documento no es para su distribución, directa o indirecta, dentro de los Estados Unidos de América (tal y como se define en la regulación S de conformidad con la *U.S. Securities Act of 1933*, en su versión actual (la “**Securities Act**”). Este documento no constituye una oferta de venta o una solicitud de compra de valores, y no se producirá ninguna oferta de valores en cualquier jurisdicción en la cual dicha oferta o venta fuera ilícita. Los valores aquí descritos no han sido y no serán registrados en los Estados Unidos de América de conformidad con la *Securities Act*, y no podrán ser ofrecidos o vendidos en los Estados Unidos de América si no son registrados o si no resulta aplicable una excepción de registro de conformidad con la *Securities Act*. No habrá oferta pública de dichos valores en los Estados Unidos de América o en cualquier otra jurisdicción.

La comunicación de este documento como una promoción financiera se dirige únicamente a aquellas personas que se encuentren dentro de lo establecido en el artículo 12, artículo 19(5) o artículo 49 del *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005* o a aquellas otras personas a las que este documento pueda dirigirse sin infringir la sección 21 del *Financial Services and Markets Act 2000* o a aquellas otras personas a las que sea lícito dirigir este documento. Este documento se dirige exclusivamente a personas que tengan experiencia profesional en asuntos relativos a inversiones, y cualquier inversión o actividad de inversión a la que esta comunicación se refiere solo se llevará a cabo con dichas personas. Ninguna otra persona deberá confiar en ella. Este documento no es para su distribución a, y no debe ser transmitido a, cualquier inversor

## IMPORTANT INFORMATION

This document is not for distribution, directly or indirectly in or into the United States of America (as defined in regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”). This document is not an offer to sell securities or the solicitation of any offer to buy securities, nor shall there be any offer of securities in any jurisdiction in which such offer or sale would be unlawful. The securities described herein have not been and will not be registered in the United States of America under the *Securities Act*, and may not be offered or sold in the United States of America absent registration or an applicable exemption from registration under the *Securities Act*. There will be no public offer of such securities in the United States of America or in any other jurisdiction.

The communication of this document as a financial promotion is only being made to those persons falling within Article 12, Article 19(5) or Article 49 of the *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*, or to other persons to whom this document may otherwise be distributed without contravention of section 21 of the *Financial Services and Markets Act 2000*, or any person to whom it may otherwise lawfully be made. This communication is being directed only at persons having professional experience in matters relating to investments and any investment or investment activity to which this communication relates will be engaged in only with such persons. No other person should rely on it. This document is not intended for distribution to and must not be passed on to any retail investor.

minorista.

No se ha realizado ni se realizará ninguna medida necesaria para la autorización de una oferta pública de los valores descritos en este documento, en cualquier jurisdicción en la que dicha oferta pública las requiera. No se realizarán ofertas, ventas, reventas o entregas de los valores descritos en el presente documento o distribución de cualquier material vinculado con cualquiera de dichos valores en o desde cualquier jurisdicción, excepto cuando se cumpliera con todas las leyes y regulaciones aplicables y no supusiera ninguna obligación a la Sociedad o los *Joint Bookrunners* o a cualquiera de sus respectivas filiales.

No action has been made or will be taken that would permit a public offering of any securities described herein in any jurisdiction in which action for that purpose is required. No offers, sales, resales or delivery of any securities described herein or distribution of any offering material relating to any such securities may be made in or from any jurisdiction except in circumstances which will result in compliance with any applicable laws and regulations and which will not impose any obligation on the Company or the *Joint Bookrunners* or any of their respective affiliates.